

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns”
gada pārskats par 2012. gadu**

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-6
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	8
REVIDENTU ZIŅOJUMS	9-10
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	11
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	12
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	13
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	14
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	15-34

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	06.03.08.349/27
Plāna reģistrācijas datums:	2008. gada 10. decembris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Nordea Pensions Latvia”
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40103170952
Licences numurs:	06.03.07/256
Licences izsniegšanas datums:	2008. gada 14. oktobris
Turētājbanka:	Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle
Turētājbankas juridiskā adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003486767
Ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:	Angelika Tagele (<i>Angelika Tagel</i>) Timo Pentti Juhani Korpela (<i>Timo Pentti Juhani Korpela</i>) Ilja Arefjevs
Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Anne Leino
Pārskata periods	2012. gada 1. janvāris – 2012. gada 31. decembris
Revidenti un to adrese	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7 Rīga LV-1013

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU

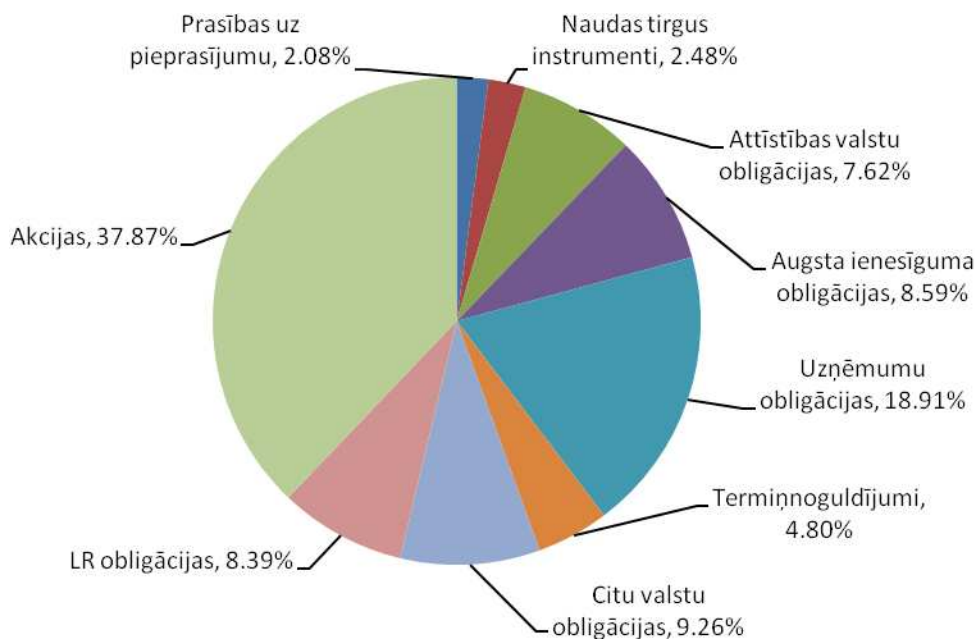
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” līdzekļu pārvaldītājs ir IPAS „Nordea Pensions Latvia”, kura adrese ir Kr. Valdemāra iela 62, Rīga.

IPAS „Nordea Pensions Latvia” dibināta 2008. gada 19. maijā. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40103170952. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai izsniegta 2008. gada 14. oktobrī, licences Nr. 06.03.07/256. Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2008. gada 14. oktobrī, licences Nr. 06.03.09/257.

Plāna neto aktīvi gada beigās sasniedza 29,5 miljonus latu, aktīvu pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas un peļņa no līdzekļu pārvaldīšanas. Vienas daļas vērtība gada beigās bija 1.140339.

Nordea aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk - Plāns) var ieguldīt līdzekļus kapitāla vērtspapīros līdz pat 50% no tā aktīviem. 2012.gada 31.decembrī 37,87% (34,0% 2011. gadā) no plāna līdzekļiem tika ieguldīti kapitāla vērtspapīru ieguldījumos, 52,77% (53,7% 2011. gadā) fiksētā ienākuma ieguldījumos, 7,28% (9,7% 2011. gadā) naudas tirgus instrumentos un termiņnoguldījumos un 2,08% (2,6% 2011. gadā) bija nauda kontā. Nordea aktīvā ieguldījumu plāna ieguldījumi galvenokārt tiek veikti eiro denominētajos finanšu instrumentos, tādēļ lielākā daļa plāna līdzekļu ir konvertēti uz eiro. Plāna ieguldījumi lielākoties tiek veikti, izmantojot ieguldījumu fondus. Nordea aktīvā ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti globālajos tirgos, un netiek veikta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. 2012. gada 31. decembrī plāna aktīvu portfeļa struktūra bija šāda:



IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU

2012.gads investoriem ir sagādājis daudz nenoteiktību tirgū. Iespējamo iznākumu diapazons bija ļoti plašs. Tādi jautājumi kā eiro vai Eiro zonas pastāvēšana, kas līdz šim nebija izraisījuši nekādus jautājumus, vairākas reizes tika apšaubīta. Tāpat ES dienvidu valstīm sniegtā finansiālā palīdzība bija izraisījusi nopietnas debates par to, cik lielā mērā citām dalībvalstīm būtu jāsniedz šāda palīdzība un uz kādiem nosacījumiem tā tiks balstīta. Diemžēl tas veicināja ES dalībvalstu dalīšanu divās kategorijās - labajās un sliktajās jeb vājajās valstīs.

2012. gada pirmais ceturksnis bija viens no labākajiem vidējā un augstā riska ieguldījumu vēsturē. Gada sākumā Eiropas Centrālā Banka īstenoja ilgtermiņa refinansēšanas programmu (angliski- Long Term Refinancing Operations), ar kuras palīdzību izdevās stabilizēt Eiropas starpbanku tirgu. Tas ļāva mazināt investoru bailes par Eiropas finanšu sistēmas iespējamo negatīvo ietekmi uz globālo ekonomiku. Šādi tika veicināta arī uzticības atjaunošanās globālajiem finanšu tirgiem, kas veicināja vidēja un augsta riska ieguldījumu vērtības kāpumu. Līdz ar to strauji pieauga uzņēmumu kapitāla vērtspapīru, parādzīmju, kā arī attīstības tirgu parādzīmju un izejvielu vērtība.

Viens no galvenajiem Eiropas Savienības līderu mērķiem bija novērst parādu krīzes izplatīšanos tādās lielās Eiro zonas valstīs kā Itālija un Spānija. Taču otrā ceturksņa laikā Eiropas parādu krīze sasniedza kārtējo kulmināciju, izplatoties arī šajās valstīs. Spānija un Itālija piedzīvoja sarežģītas strukturālās reformas ar mērķi atgūt konkurētspēju un mazināt parāda nastu. It īpaši spiedienam tika pakļauta Spānija un tās banku sistēma, kas izraisīja strauju Spānijas valdības parādzīmju likmju kāpumu, sasniedzot līmeni, kuru nav iespējams apkalpot ilgtermiņā. Spānijas bankām radās milzīgi zaudējumi sliktu hipotekāro kredītu dēļ, un tās bija spiestas būtiski palielināt kapitālu, lai turpinātu savu darbību. ES piešķīra lielu finansiālo palīdzību Spānijai, lai glābtu tās banku sistēmu no kraha. Lai nomierinātu investorus un kļiedētu spekulācijas par Spāniju, ECB jūlijā nāca klajā ar paziņojumu, ka tā darīs visu iespējamo, lai saglabātu eiro. Šī ECB rīcība vainagojās ar panākumiem, un tās rezultātā investori atsāka veikt ieguldījumus vidēja un augsta riska ieguldījumos, kas veicināja šo ieguldījumu vērtības kāpumu un Spānijas valdības parādzīmju likmju kritumu.

Problēmas Grieķijā pastiprinājās, un Grieķijas spēja veikt nepieciešamos taupības pasākumus tika vairākkārtīgi apšaubīta. Parlamenta vēlēšanas pavasarī nelielā mērā apliecināja grieķu vēlēšanos palikt Eiro zonā, kaut arī vispārējie streiki un protesta akcijas pret ES un tās “uzspiestajiem” taupības pasākumiem kļuva vēl intensīvāki. Bezdarbs Grieķijā turpināja pieaugt un sasniedza biedējoši augstu līmeni, līdzīgi notikumi risinājās arī Spānijā. Ekonomiskā izaugsme ir vitāli nepieciešama šīm valstīm, lai tās varētu izkļūt no pārmērīgās parādu nastas un pārvarēt šo izaicinājumus pilno posmu. Taču tas ir ārkārtīgi grūti - radīt reālo ekonomikas izaugsmi un uzlabot konkurētspēju situācijā, kad lielākā daļa attīstīto valstu ekonomikā arī piedzīvo grūtus laikus.

ASV ekonomiskā izaugsme ir bijusi mērena. Daži makroekonomiskie rādītāji, tādi kā bezdarbs un aktivitāte mājokļu sektorā, ir uzlabojušies, taču šīs uzlabošanās temps ir atzīstams par ārkārtīgi lēnu. ASV Federālā Rezervju Sistēma gada sākumā nāca klajā ar paziņojumu, ka tā plāno saglabāt procentu likmes zemā līmenī visu 2013. gadu ar nolūku veicināt ekonomisko izaugsmi. Novembra sākumā Baraks Obama tika pārvēlēts ASV prezidenta amatā. Kongresa vēlēšanas notika arī tajā pašā laikā, turpinoties status quo starp demokrātiem un republikāņiem, jo gan Senātā, gan Kongresā ir saglabāties līdzšinējais politisko spēku sadalījums. Tādēļ ir pamats domāt, ka arī turpmāk nopietnus politiskus lēmumus būs grūti pieņemt. Decembra laikā politiķi nespēja vienoties par dažiem būtiskiem aspektiem, par kuriem šīm divām partijām bija atšķirīgi viedokļi. Pats galvenais bija tā dēvētais “fiskālās kraujas” jautājums. Pagaidu nodokļu atvieglojumu beigu termiņš bija gada beigās. Beidzoties šiem nodokļu atvieglojumiem, būtiski pieaugtu negatīvā ietekme uz ekonomiku un zemas ekonomiskās izaugsmes vai pat recesijas risks. Vienošanās par “fiskālās kraujas” novēršanu tika panākta starp partijām pašās gada beigās. Vienošanās saturu tomēr nevarēja atzīt par veiksmīgu tādēļ, ka tas paredzēja tikai atlikt būtiskāko jautājumu risināšanu par dažiem mēnešiem.

Ekonomiskās izaugsmes palēnināšanās attīstītajās valstīs ietekmēja arī attīstības valstis. Ķīnas ekonomika ir lielā mērā atkarīga no Ķīnā saražoto preču pieprasījuma ārvalstu tirgos. Tādēļ ekonomiskā izaugsme Ķīnā arī ir palēninājusies. Ķīnai izdevās samazināt inflāciju, taču arī pēdējie ekonomiskie rādītāji liecina par ekonomiskās izaugsmes palēnināšanos. Ķīnas valdības rīcībā ir instrumenti ekonomikas stimulēšanai, un tā jau ir sākusi īstenot dažādus infrastruktūras uzlabošanas projektus. Taču noteikti paies laiks, kamēr tas nodrošinās pozitīvu efektu ekonomiskajai izaugsmei. Pēdējie rādītāji tomēr norāda uz to, ka ekonomiskā izaugsmes palēnināšanās varētu apstāties. Citās attīstības valstīs, piemēram, Brazīlijā un Indijā, inflācija sāka pieņemties spēkā, kas izslēdza iespēju samazināt procentu likmes ekonomiskās izaugsmes veicināšanas nolūkos.

Tuvāk gada beigām ekonomikas rādītāji sāka uzrādīt stabilizācijas pazīmes un dažās pozīcijās pat izrādījās labāki, nekā tika prognozēts. Par spīti tam tuvākajā laikā globāli tiek prognozēta ekonomiskās izaugsmes tempa samazināšanās. Valstu politikas un centrālo banku loma ir būtiski pieaugusi gada laikā. Tas ir veicinājis lielāku nenoteiktību un līdz ar to svārstības finanšu tirgos. Taču gada beigās finanšu tirgos valdīja pozitīva gaisotne par spīti globālās ekonomikas “tumšajiem mākoņiem”.

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU

Nordea aktīvā ieguldījumu plāna sniegums 2012.gada beigās bija 9,12% (2011: -4,08%). Plāna sniegumu lielā mērā veicināja vidēja un augsta riska ieguldījumi. Gandrīz visi ieguldījumi uzņēmumu kapitāla vērtspapīros un fiksētā ienākuma instrumentos uzrādīja pozitīvu sniegumu. Vislabāko sniegumu uzrādīja Eiropas uzņēmumu kapitāla vērtspapīri. Visvājāko, bet vēl joprojām pozitīvu sniegumu uzrādīja ieguldījumi attīstības valstu uzņēmumu kapitāla vērtspapīros, kā arī ieguldījumi ASV uzņēmumu kapitāla vērtspapīros. ASV ieguldījumu relatīvi vājais sniegums galvenokārt ir izskaidrojams ar ASV dolāra vērtības kritumu pret eiro.

Starp fiksētā ienākuma ieguldījumiem vislabākais ienesīgums bija uzņēmumu parādzīmēm, augsta ienesīguma parādzīmēm un attīstības valstu parādzīmēm. Vienīgais izņēmums bija Vācijas valdības parādzīmes, kuru sniegums bija mēreni negatīvs, investoriem dodot priekšroku riskantākiem ieguldījumiem ar potenciāli lielāku ienesīgumu. Kaut arī Eiro zonas parādu krīze izraisīja būtiskas svārstības Eiropas valdību parādzīmju likmēs, kopējais šo vērtspapīru sniegums gada beigās bija pārsteidzoši labs.

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

A. Leino
Plāna pārvaldnieks

2013. gada 14. martā

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Nordea Pensions Latvia” valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 34. lappusei iekļauto 2012. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatodus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanās un citas negodīgas darbības novēršanu.

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja
2013. gada 14. martā

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU
PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU**



Nordea Bank Finland Plc, uzņēmējdarbības identifikācijas kods 1680235-8, juridiskā adrese: Somija, Helsinki, Aleksanterinkatu 36, kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40003486767, juridiskā adrese: Latvijas Republika, Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013, info@nordea.lv, tālr. 67096096.

IPAS „Nordea Pensions Latvia”
Reģ. nr. 40103170952
Valdemāra iela 62
Rīga, LV-1013
Latvija

18.01.2013 Rīga

Nr. IZ/662/2013

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2012 līdz 31.12.2012

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 01.06.2011, Turētājbanka - Nordea Bank Finland Plc, uzņēmējdarbības identifikācijas kods 1680235-8, juridiskā adrese: Somija, Helsinki, Aleksanterinkatu 36, kuras vārdā Latvijā darbojas Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40003486767, juridiskā adrese: Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013, veic Turētājbankas pienākumus pensiju 2.līmeņa ieguldījumu plānam “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns), reģ. numurs IPL88-06.03.09.349/157, kuru apkalpo un iemaksas dalībnieku līmenī uzskaita Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra, reģ. 90001669496, adrese: Rīga, Lāčplēša iela 70a, LV-1011, savukārt pārvalda Līdzekļu pārvaldītājs - IPAS „Nordea Pensions Latvia”, reģ. 40103170952, adrese: Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013.

Galvenie Turētājbankas pienākumi saskaņā ar parakstīto Turētājbankas līgumu un Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ir sekojoši:

- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt vērtspapīru darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību Latvijas Republikas regulējošo normatīvo aktu, Plānu saistošo dokumentu un Turētājbankas līguma prasībām;
- nodrošināt vērtspapīru un citu Plāna līdzekļu glabāšanu.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Latvijas Republikas normatīvo aktu prasības, turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā Nordea bank Finland Plc Latvijas filiāles rīcībā esošo informāciju, paziņojam, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktīvu prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līguma, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktīvu prasībām.

Ar cieņu,

Sagatavoja A. Jaševs
Tel. 67005661

Jāņa Strogonova
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāles
Pivālpersonu apkalpošanas departamenta vadītāja
Deputy Head of Banking
of Nordea Finland Plc Latvia Branch

Anatolijs Peškova
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāles
Biznesa atbalsta departamenta vadītājs
Head of Business Support
of Nordea Finland Plc Latvia Branch

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga LV 1013
Latvija

Tālrunis +371 670 380 00
Fakss +371 670 380 02
Internets: www.kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk „Plāns”) finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2012. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 11. līdz 34. lappusei, revīziju.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU
Finanšu pārskati par 2012. gadu**



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 6. lappusei, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Mūsu darbs attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2013. gada 14. martā

Armine Movsisjana
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 178

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU
Finanšu pārskati par 2012. gadu**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2012.	31.12.2011.
		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	613 504	642 757
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.3	25 015 170	20 082 086
Aizdevumi finanšu institūcijām	4.1	1 416 883	1 667 582
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4.2	2 477 850	2 180 161
Kopā finanšu ieguldījumi		29 523 407	24 572 586
Kopā aktīvi		29 523 407	24 572 586
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(41 107)	(33 705)
Kopā saistības		(41 107)	(33 705)
NETO AKTĪVI		29 482 300	24 538 881

Pielikums no 15. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2013. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU
Finanšu pārskati par 2012. gadu**

IENTĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
IENTĀKUMI			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		62 072	43 675
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		100 361	35 615
Dividendes		213 822	159 217
Pārējie ienākumi		8 569	7 027
Kopā ienākumi	7	384 824	245 534
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(404 612)	(332 253)
Atlīdzība turētājbankai		(40 461)	(33 241)
Pārējie izdevumi		(175)	(796)
Kopā izdevumi	8	(445 248)	(366 290)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.3	378 265	1 989 000
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.3	(344 567)	(2 022 973)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums		33 698	(33 973)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos periodos	4.3	6 585	(69 302)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums		40 283	(103 275)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	4.3	2 304 869	(689 356)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		2 345 152	(792 631)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)		5 912	(4 669)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)		2 290 640	(918 056)

Pielikums no 15. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2013. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU
Finanšu pārskati par 2012. gadu**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2012	2011
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	24 538 881	19 401 659
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	2 290 640	(918 056)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 136 910	8 559 246
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(3 484 131)	(2 503 968)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	4 943 419	5 137 222
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	29 482 300	24 538 881
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	23 481 062	17 808 175
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	25 853 970	23 481 062
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.045050	1.089480
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.140339	1.045050

Pielikums no 15. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2013. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2012. GADU
Finanšu pārskati par 2012. gadu**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		2 290 640	(918 056)
Ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums	11	(2 396 935)	726 667
Uzkrāto izdevumu pieaugums/ (samazinājums)		7 402	7 015
Uzkrāto dividenžu ienākumu (pieaugums)/ samazinājums		-	23 841
Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(98 893)	(160 533)
Ieguldījumu līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos pieaugums	11	(298 842)	(2 128 209)
Aizdevumu finanšu institūcijām pieaugums	11	(250 000)	(20 311 341)
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	11	(2 975 850)	(6 174 129)
Aizdevumu finanšu institūcijām dzēšana	11	562 243	21 000 091
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	11	379 310	1 990 060
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(2 682 032)	(5 784 061)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no VSAA		6 136 910	8 559 246
Atmaksāta nauda VSAA		(3 484 131)	(2 503 968)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		2 652 779	6 055 278
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		(29 253)	271 217
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		642 757	371 540
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	613 504	642 757

Pielikums no 15. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2013. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI Finanšu pārskatu pielikums

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “Nordea Pensions Latvia” ieguldījumu plāns “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā „Plāns”) reģistrēts Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā „Likums”).

Plāna pārvaldības funkcijas pilda IPAS “Nordea Pensions Latvia” (turpmāk tekstā „Plāna pārvaldnieks”), Plāna pārvaldnieks ir Anne Leino. Plāna turētājbanka ir Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle. Plāna pārvaldnieks pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Nordea interneta lapā.

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta latos un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats.

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2013. gada 14. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot šādus finanšu instrumentus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Aktīvu piršana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas nacionālajā valūtā – latos (“LVL”), ja vien nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem.

Jauni standarti un interpretācijas

Turpmāk aprakstītie jaunie standarti un interpretācijas vēl nav spēkā pārskata periodam, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus:

- Papildinājumi 7. SFPS un 32. SGS saistībā ar *Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu*.

Papildinājumi 7. SFPS „Informācijas atklāšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma; piemērošana – retrospektīva) ietver vairākas jaunas informācijas uzrādīšanas prasības attiecībā uz finanšu aktīviem un saistībām, kuras pārskatā par finanšu stāvokli tiek savstarpēji ieskaitītas vai kuras ietvertas ģenerālvienošānās par neto norēķiniem (*master netting*) vai līdzīgu vienošanos sastāvā.

Papildinājumi 32. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma; piemērošana – retrospektīva) skaidro, ka sabiedrībai ir pašreizējās juridiski realizējamas tiesības veikt savstarpējo ieskaitu, ja šīs tiesības nav atkarīgas no iespējama nākotnes notikuma un tās ir realizējamas gan normālas uzņēmējdarbības ietvaros, gan pašas sabiedrības un visu pārējo darījuma pušu saistību neizpildes, maksātnespējas vai bankrota gadījumā. Plāna līdzekļu pārvaldnieka vadība neparedz, ka šie papildinājumi būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Plāns nepiemēro savstarpējo ieskaitu attiecībā uz finanšu aktīviem un finanšu saistībām un nav noslēgusi visaptverošas vienošanās par savstarpējo ieskaitu.

- 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 11. SFPS „Kopīgas struktūras”, 12. SFPS „Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma; piemērošana – retrospektīva). 10. SFPS ir ietverts vienots modelis, kas jāpiemēro kontroles analīzē attiecībā uz visiem

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI Finanšu pārskatu pielikums

ieguldījumu uzņēmumiem, ieskaitot sabiedrības, kas pašreiz atbilst īpašam nolūkam dibinātās sabiedrības definīcijai saskaņā ar 12. PIK. 10. SFPS ir ieviestas jaunas kontroles novērtēšanas prasības, kas atšķiras no 27. SGS (2008) noteiktajām pašreiz spēkā esošajām prasībām. Saskaņā ar vienotās kontroles modeli investors kontrolē ieguldījumu uzņēmumu, ja:

- (1) tas ir uzņēmies risku, kas saistīts ar ieguldījumu uzņēmuma peļņas mainīgumu, un tam ir tiesības saņemt šo peļņu;
- (2) tam ir spēja ietekmēt minēto peļņu, realizējot tā ietekmi pār ieguldījumu uzņēmumu; un
- (3) pastāv saikne starp ietekmi un peļņu.

Bez tam jaunajā 10. SFPS ir ietvertas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu un konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu.

Saskaņā ar 11. SFPS kopīgas struktūras tiek iedalītas divos veidos, un katram no tiem ir piemērojams savs uzskaites modelis:

- kopīga struktūra ir tāda struktūra, kurā kopīgi kontrolējošām pusēm, dēvētām par kopīgas struktūras pārvaldītājiem, ir tiesības uz aktīviem un pienākumi attiecībā uz saistībām, kas saistītas ar šo struktūru.
- Kopuzņēmums ir tāda sabiedrība, kurā kopīgi kontrolējošām pusēm, kas pazīstamas kā kopīgās struktūras dalībnieki, ir tiesības uz struktūras neto aktīviem.

11. SFPS ir nodalīti tie 31. SGS apskatītie kopīgi kontrolētu sabiedrību gadījumi, kuros par spīti pastāvošam atsevišķam mehānismam nodalījums atsevišķos aspektos nav efektīvs. Šādas struktūras tiek uzskatītas par līdzīgām 31. SGS noteiktajiem kopīgi kontrolētiem aktīviem/darbībām, un tagad tās sauc par kopīgām darbībām. 11. SFPS izslēdz iespēju izvēlēties starp pašu kapitāla uzskaiti un proporcionālo konsolidāciju. Tagad finanšu pārskatos visos gadījumos jālieto pašu kapitāla metode.

12. SFPS pieprasa sniegt papildu informāciju attiecībā uz būtiskiem spriedumiem un pieņēmumiem, kas izdarīti, nosakot, kāda rakstura ir ieguldījums sabiedrībā vai struktūrā, ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopīgās struktūrās un asociētās sabiedrībās un nekonsolidētās strukturētās sabiedrībās.

Plāna līdzekļu pārvaldnieka vadība neparedz, ka jaunie standarti būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus.

- 13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana” (piemērojams prospektīvi pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma). 13. SFPS aizvieto dažādos atsevišķos standartos ietvertos norādījumus par patiesās vērtības noteikšanu ar vienām vadlīnijām patiesās vērtības noteikšanai. Tajā definēta patiesā vērtība un izveidotas vadlīnijas tās noteikšanai, kā arī ir noteiktas informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz patiesās vērtības noteikšanu. 13. SFPS ir noteikts, kā novērtēt patieso vērtību gadījumos, kad tas tiek pieprasīts vai atļauts saskaņā ar citiem SFPS.

Plāna līdzekļu pārvaldnieka vadība neparedz, ka 13. SFPS būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo vadība uzskata, ka aktīvu patiesā vērtība pašlaik tiek noteikta, pielietojot tādas metodes un pieņēmumus, kas atbilst 13. SFPS prasībām.

- Papildinājumi 1. SGS „*Finanšu pārskatu sniegšana: pārējo visaptverošo ienākumu posteņu uzrādīšana*” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma, piemērošana - retrospektīva). Papildinājumi:
 - ietver prasību sabiedrībām atsevišķi uzrādīt tos pārējo visaptverošo ienākumu posteņus, kurus nākotnē būs iespējams pārklasificēt uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu, no tiem, kurus pārklasificēt nevarēs. Ja pārējo visaptverošo ienākumu posteņus uzrāda pirms nodokļu ietekmes, tad kopējo nodokļu ietekmi ir nepieciešams attiecināt minēto divu grupu starpā.
 - paredz, ka visaptverošo ienākumu pārskata nosaukums ir jāmaina uz „peļņas vai zaudējumu un visaptverošo ienākumu pārskatu”, bet tiek pieļauts izmantot arī citus nosaukumus.

Papildinājumi neattiecas uz Plāna finanšu pārskatiem, jo Plānam nav pārējo visaptverošo ienākumu.

- Papildinājumi 12. SGS „*Atliktais nodoklis: aktīvu atgūšana*” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma, piemērošana – retrospektīva). Papildinājumi ievieš atspēkojamu pieņēmumu, ka ieguldījumu īpašumu uzskaites vērtība, kas noteikta, izmantojot patiesās vērtības modeli, tiks pilnībā atgūta, īpašumu pārdojot. Vadības nolūki šajā gadījumā nebūtu svarīgi, izņemot, ja ieguldījumu īpašumam tiek aprēķināts nolietojums un tas tiek turēts tāda biznesa modeļa ietvaros, kas paredz, ka aktīva lietderīgās lietošanas laikā tiks iztērēti būtībā visi tā ekonomiskie labumi. Tie ir vienīgie apstākļi, kuros šo pieņēmumu var atspēkot.

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI Finanšu pārskatu pielikums

Šie papildinājumi neattiecas uz Plāna finanšu pārskatiem, jo Plānam nav ieguldījumu īpašumu, kas novērtēti, pielietojot 40. SGS paredzēto patiesās vērtības modeli.

- Papildinājumi 19. SGS (2011) „*Darbinieku labumi*” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma, piemērošana – retrospektīva. Piemērojami pārejas noteikumi). Papildinājumos ir ietverta prasība aktuāro peļņu un zaudējumus nekavējoties atzīt pārējo visaptverošo ienākumu sastāvā. Papildinājumi atceļ iepriekš piemēroto koridora metodi aktuārās peļņas un zaudējumu atzīšanai un liedz iespēju peļņas vai zaudējumu aprēķinā atzīt visas izmaiņas noteiktā labuma saistībās un plāna aktīvos, kas pašreiz ir atļauts saskaņā ar 19. SGS prasībām. Turklāt papildinājumos tiek pieprasīts aprēķināt paredzamo atdevi no plāna aktīviem, kas uzrādīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, balstoties uz to pašu likmi, kas piemērota noteiktā labuma saistību diskontēšanā.

Papildinājumi neattiecas uz Plāna finanšu pārskatiem, jo Plānam nav noteikta labuma plānu.

- 27. SGS (2011) „*Atsevišķie finanšu pārskati*” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma) ievieš atsevišķus sīkus skaidrojumus. Šajā standartā vairs netiek apskatīts kontroles princips un prasības attiecībā uz konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu, kas tagad ir ietvertas 10. SFPS „*Konsolidētie finanšu pārskati*”. Plāna līdzekļu pārvaldnieka vadība neparedz, ka 27. SGS (2011) būs būtiska ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem, jo tā rezultātā nav nepieciešamas izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikā.
- 28. SGS (2011) „*Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos*” (spēkā pārskata periodiem no 2014. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma; piemērošana – retrospektīva). 28. SGS (2008) ir ieviesti atsevišķi papildinājumi:
 - *Pārdošanai turētas asociētās sabiedrības un kopuzņēmumi*. 5. SFPS „*Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības*” ir piemērojams ieguldījumam asociētā sabiedrībā vai kopuzņēmumā vai tā daļai, kas atbilst pārdošanai turēta aktīva kritērijiem. Tai ieguldījuma atlikušajai daļai, kas nav klasificēta kā pārdošanai turēta, tiek piemērota pašu kapitāla metode līdz brīdim, kad tiek pārdota pārdošanai turētā ieguldījuma daļa. Pēc pārdošanas atlikušais ieguldījums tiek uzskaitīts, izmantojot pašu kapitāla metodi, ja atlikušais ieguldījums joprojām tiek klasificēts kā asociētā sabiedrība vai kopuzņēmums.
 - *Izmaiņas ieguldījumos asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos*. Iepriekš 28. SGS (2008) un 31. SGS bija noteikts, ka būtiskas ietekmes vai kopīgas kontroles zaudēšanas gadījumā atlikusī ieguldījuma daļa bija jāpārvērtē pat tad, ja būtiska ietekme tika aizvietota ar kopīgu kontroli. Tagad 28. SGS (2011) nosaka, ka šādos gadījumos atlikusī ieguldījuma daļa nav jāpārvērtē.

Plāna līdzekļu pārvaldnieka vadība neparedz, ka papildinājumi šajā standartā būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav tādu ieguldījumu asociētās sabiedrībās un kopuzņēmumos, uz kuriem attiektos šie papildinājumi.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību faktisko (efektīvo) procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti neto ienākumos no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā datumā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad darījuma izmaksas netiek pieskaitītas. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās:

- **Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi un saistības, kuri ir iegādāti vai iegūti tirdzniecības vai atpirkšanas nolūkā tuvākajā nākotnē; vai kuri ietilpst vienā

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI Finanšu pārskatu pielikums

portfelī ar finanšu instrumentiem, kuri tiek pārvaldīti kopīgi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi par īstermiņa peļņas gūšanu nesenā pagātnē; vai kuri ir atvasināti finanšu instrumenti (izņemot, ja tie tiek izmantoti riska apdrošināšanai); vai kuri pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

• Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Šajā kategorijā iekļauj valsts un pašvaldību parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Amortizētā pašizmaksa tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un diskonti, iekļaujot sākotnējās darījuma izmaksas, tiek iekļauti saistītā finanšu instrumenta uzskaites vērtībā un amortizēti, pamatojoties uz finanšu instrumenta efektīvo procentu likmi.

• Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- plānots pārdot tuvākajā nākotnē;
- sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku.

Šajā kategorijā iekļauj prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, aizdevumus finanšu institūcijām. Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem instrumentiem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un nesaistītām pusēm.

Kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai.

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Nākamajā tabulā tiek analizēti finanšu instrumenti patiesajā vērtībā, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

	Publiskoto cenu izcenojums (1)	Kopā
2012		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, LVL	25 015 170	25 015 170
	25 015 170	25 015 170
2011		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, LVL	20 082 086	20 082 086
	20 082 086	20 082 086

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Plāns var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā pārskata perioda beigu datumā novērtē, vai nepastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumus radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu un aizdevumu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst peļņā vai zaudējumos.

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI Finanšu pārskatu pielikums

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistīto riskus un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Uzkrātie izdevumi

Uzkrājumi saistībām un maksājumiem tiek uzrādīti gadījumā, ja Plānam pastāv juridiskas vai iespējamās saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un Plāns var veikt ticamu saistību novērtējumu. Šie uzkrājumi attiecas uz izsniegtajām garantijām un citiem ārpusbilances posteņiem.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda norēķinu kontos un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem, un kurus Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārzemju valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (latos) pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Latvijas bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūta peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertēti LVL, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2012.	31.12.2011.
EUR	0.7028	0.7028
SEK	0.0816	0.0786
USD	0.5310	0.5440

Nodokļi

Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. Risku pārvaldīšana

Plāna ieguldījumi ir saistīti ar dažādiem riskiem, kas var ietekmēt Plāna daļas vērtību un ienesīgumu. Plāna darbības rezultāts var būt pozitīvs vai negatīvs, tāpēc dalībniekiem netiek garantēts Plānā ieguldītās summas lielums un kapitāla pieaugums. Svarīgākie ar Plānu saistītie ieguldījumu riski ir uzskaitīti zemāk.

Kreditrisks – risks, ka Plāna līdzekļos ietilpstoša kapitāla vai parāda vērtspapīra emitents vai uz Plāna rēķina veikta darījuma partneri varētu daļēji vai pilnīgi nepildīt savas saistības (piemēram, emitents nevar noteiktajā laikā atpirkt savus emitētos parāda vērtspapīrus). Lai mazinātu kredītrisku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un, ja iespējams, priekšroka tiek dota emitentiem un darījumu partneriem ar zemāku kredītrisku.

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Likviditātes risks – risks, ka varētu netikt veikts pirkšanas, pārdošanas vai cita veida darījums ar Plāna līdzekļiem to paredzētajā patiesajā vērtībā un noteiktajā termiņā. Lai mazinātu likviditātes risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti. Daļu Plāna līdzekļu var ieguldīt noguldījumos kredītiestādēs, īstermiņa parāda vērtspapīros un vērtspapīros ar augstu likviditāti. Lai mazinātu likviditātes risku, var izmantot arī atvasinātos finanšu instrumentus. Plāna finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra ir uzrādīta 10. piezīmē.

Tirgus risks – risks, ka finanšu instrumentu tirgus vērtības svārstības varētu negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu tirgus risku, tiek iegūta pietiekama informācija par ieguldījumu objektiem un veidiem, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi, tiek dažādoti Plāna ieguldījumi un var tikt izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

Tirgus cenu jutīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

Plāna pārvaldnieks ir diversificējis Plāna līdzekļu ieguldījumus ārpus kāda konkrēta ģeogrāfiskā rajona vai tautsaimniecības nozares.

Nākamajā tabulā atspoguļots ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5%, -5%) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem LVL	Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem LVL
	31.12.2012	31.12.2012
Ieguldījumu fondu apliecības	1 250 759	(1 250 759)
	31.12.2011	31.12.2011
Ieguldījumu fondu apliecības	1 004 104	(1 004 104)

Ārvalstu valūtas risks – risks, ka nelabvēlīgas valūtas maiņas kursa izmaiņas var negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu ārvalstu valūtas risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti, ieguldot dažādās valstīs un izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus.

Ārvalstu valūtas jutīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu/(samazinātu) peļņu/zaudējumus par zemāk norādītajām summām. Valūtas kursu izmaiņai par 10% pretējā virzienā būtu pretējs efekts. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi.

Valūta	31.12.2012	31.12.2011
EUR	2 390 297	1 967 046
USD	76 739	70 466
SEK	35 228	29 517

Plāna neto aktīvu valūtas struktūra ir uzrādīta 9. piezīmē.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabili kredītiestādi.

Procentu likmju risks – Procentu likmju risks ir risks, ka izmaiņas procentu likmēs ietekmēs Plāna ieņēmumus vai izdevumus vai tā finanšu instrumentu portfeļu vērtību.

Plāna finanšu pozīcija un naudas plūsmas ir pakļautas tirgus procentu likmju svārstību ietekmei. Tirgus procentu likmju izmaiņu dēļ procentu ienākumi var pieaugt, bet var arī samazināties.

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā patiesā vērtība nav jutīga pret procentu likmju izmaiņām, jo šis portfelis 2012. un 2011. gada 31. decembrī ietver ieguldījumu fondu apliecības. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav procentus nesošas.

Pārskata perioda neto aktīvu jutīguma analīze, ņemot vērā līdz termiņa beigām turēto finanšu instrumentu procentu likmju potenciālās izmaiņas, balstoties uz 2012. un 2011. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un vienkāršots scenārijs gadījumam, kad ienesīgums simetriski pieaug vai samazinās par 100 bāzes punktiem, ir šāds:

Neto aktīvu kustība, LVL

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2012	1 263	(1 263)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

31.12.2011

5 154

(5 154)

Plāna procentu likmju riska analīze ir uzrādīta 15. piezīmē.

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamiem apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Plāna līdzekļu reālā vērtība. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Plāna līdzekļi.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, karstāvoklis, streiki, saziņas līdzekļu un informācijas sistēmu darbības pārtraukums), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts pārvaldes risks vai tamlīdzīgi riski.

Pārvaldot Plānu, Plāna pārvaldnieks rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un cenšas efektīvi pārvaldīt minētos riskus, taču tā negarantē šādu risku neiestāšanos.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

31.12.2012.	Valūtas kods	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	522 942	1.77
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc	LVL	83 092	0.28
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc	EUR	7 470	0.03
Kopā		613 504	2.08

31.12.2011.	Valūtas kods	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	616 732	2.51
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc	LVL	76	0.00
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc	EUR	25 814	0.11
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc	USD	135	0.00
Kopā		642 757	2.62

4. Finanšu ieguldījumi

4.1 Aizdevumi finanšu institūcijām

2012. gada 31. decembrī, LVL	Valūtas kods	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	550 000	32 186	582 186	1.97
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	550 000	32 186	582 186	1.97
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	250 000	2 511	252 511	0.86
Kopā		1 350 000	66 883	1 416 883	4.80

2011. gada 31. decembrī, LVL

Valūtas kods	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto
--------------	---------------------	-------------------	-------------------	-----------------

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

			LVL	LVL	aktīviem
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	550 000	2 662	552 662	2.25
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	550 000	2 662	552 662	2.25
Nordea Bank Finland Plc	EUR	562 243	15	562 258	2.30
Kopā		1 662 243	5 339	1 667 582	6.80

4.2 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2012. gada 31. decembrī, LVL	Valūtas kods	Skaitis	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	615	64 129	67 380	0.23
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	1 059	112 946	118 186	0.40
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	2 500	268 363	280 618	0.95
Latvijas valdības obligācija LV0000580058	LVL	3 000	298 842	301 707	1.02
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	5 880	589 625	598 974	2.03
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	8 210	823 236	836 311	2.84
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	2 708	269 910	274 674	0.93
Kopā			2 427 051	2 477 850	8.40

2011. gada 31. decembrī, LVL	Valūtas kods	Skaitis	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	615	64 129	67 650	0.28
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	1 059	112 946	118 920	0.48
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	2 708	269 910	274 573	1.12
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	5 880	589 625	599 470	2.44
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	2 500	268 363	282 549	1.15
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	8 210	823 236	836 999	3.41
Kopā			2 128 209	2 180 161	8.88

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

4.3. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2012. gada 31. decembrī, LVL	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība LVL	Iegādes vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
X710 GY EURO 7-10	1 986	EUR	282 853	240 806	0.96
iShares Euro Government Bond 7-10	576	EUR	72 579	63 340	0.25
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	2 471	EUR	341 595	302 317	1.16
iShares eb.rexx Government Germany 2,5-5,5 (DE)	1 325	EUR	105 386	104 646	0.36
Ishares eb.rexx® Government Germany 5,5-10,5(DE)	964	EUR	92 127	85 743	0.31
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 1-3	1 660	EUR	190 643	179 890	0.65
db x-tr II-iBoxx€SovEurozone3-5TotalReturnInETF	3 527	EUR	454 313	426 049	1.54
EB.REXX GOVERNMENT GERMANY EXEBR	5 842	EUR	588 851	565 508	2.00
db x-trackers II global sovereign index	4 197	EUR	604 210	597 964	2.05
XMAS GY (MSCI TRN Asia)	23 911	EUR	488 178	379 969	1.66
XMWO GY MSCI WORLD	24 271	EUR	434 120	312 336	1.47
XMEU GY MSCI EUROPE	40 579	EUR	1 032 106	957 125	3.50
XMEA GY (MSCI EM EMEA Trn)	34 909	EUR	665 122	501 989	2.26
XMUS GY (MSCI TRN USA)	62 992	EUR	1 157 687	843 628	3.93
DB X-TRAC MSCI EM LATAM	20 108	EUR	612 198	558 143	2.08
iShares DJ EURO STOXX 50 DE	12 597	EUR	235 761	257 920	0.80
Nordea 1 - Nordic Equity Fund BI-EUR	10 101	EUR	411 601	319 149	1.40
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	83 997	EUR	614 538	503 694	2.08
iShares FTSE BRIC 50	19 638	EUR	284 038	311 050	0.96
iShares S&P 500 ETF	147 929	EUR	1 106 916	936 986	3.75
iShares MSCI Europe	18 908	EUR	235 076	215 873	0.80
db x-trackers MSCI Ac Asia ex Japan TRN Index	28 490	EUR	505 177	460 291	1.71
db x-trackers MSCI Russia Capped Index ETF	31 205	EUR	505 729	512 574	1.72
Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Corp	8 160	EUR	700 344	666 653	2.38
ishares - iShares EURO Corporate Bond	7 759	EUR	700 772	662 065	2.38
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3 928	EUR	362 551	316 191	1.23
DB-IBOXX EUR GERMANY COVERED	7 676	EUR	994 517	915 437	3.37
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund	112 090	EUR	753 111	660 643	2.55
iShares Barclays Euro Corp Bond ex-Fin 1-5	8 887	EUR	670 114	650 768	2.27
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-finan	8 786	EUR	684 110	618 891	2.32
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3 401	EUR	254 560	249 402	0.86
XDAX db x-tracker DAX	11 274	EUR	597 821	538 099	2.03
East Capital Baltic Fund	97 585	SEK	352 282	342 904	1.19
iShares MSCI North America	32 874	EUR	485 646	434 478	1.65
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	19 855	EUR	509 188	429 117	1.73

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība LVL	Iegādes vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
Lyxor Eur Corporate Bond ex-financials	5 557	EUR	461 433	429 069	1.56
Legg Mason Royce Smaller Companies A	12 872	USD	767 389	702 803	2.60
Nordea Global Emerging Markets Equity Fund BI EUR	7 232	EUR	180 998	172 814	0.61
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	51 790	EUR	922 331	741 426	3.13
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	649 240	562 242	2.20
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	4 884	EUR	378 278	356 674	1.28
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	83 927	EUR	586 893	503 284	1.99
XEMB GY EM. MARKET LIGUID EUROBOND I	5 375	EUR	1 150 384	873 000	3.90
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	4 997	EUR	323 026	288 069	1.10
Evli Ruble Debt	11 005	EUR	777 491	712 818	2.64
Evli Euro Liquidity	43 145	EUR	731 887	704 730	2.48
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			25 015 170	22 168 567	84.85

2011. gada 31. decembrī, LVL	Skaitis	Ieguldī- juma valūta	Uzskaites vērtība LVL	Iegādes vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
X710 GY EURO 7-10	1 986	EUR	247 986	240 806	1.01
iShares Euro Government Bond 7-10	576	EUR	68 074	63 340	0.28
X105 GY EURO 10-15	1 580	EUR	188 573	190 715	0.77
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	2 471	EUR	306 706	302 317	1.25
iShares eb.rexx Government Germany 2,5-5,5 (DE)	1 325	EUR	107 034	104 646	0.44
Ishares eb.rexx® Government Germany 5,5- 10,5(DE)	964	EUR	90 243	85 743	0.37
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 1-3	1 660	EUR	183 281	179 890	0.75
db x-tr II-iBoxx€SovEurozone3- 5TotalReturnInETF	1 530	EUR	182 670	179 938	0.74
EB.REXX GOVERNMENT GERMANY EXEBR	5 842	EUR	592 218	565 508	2.41
XMAS GY (MSCI TRN Asia)	23 911	EUR	417 094	379 969	1.70
XMWO GY MSCI WORLD	24 271	EUR	385 335	312 336	1.57
XMEU GY MSCI EUROPE	10 435	EUR	226 173	207 908	0.92
XMEA GY (MSCI EM EMEA Trn)	34 909	EUR	558 398	501 989	2.28
XMUS GY (MSCI TRN USA)	62 992	EUR	1 042 583	843 628	4.25
DB X-TRAC MSCI EM LATAM	15 821	EUR	459 662	417 450	1.87
iShares DJ EURO STOXX 50 DE	12 597	EUR	207 254	257 920	0.84
Nordea 1 - Cent. & East. Europ. Equity Fund BI	25 040	EUR	149 409	153 852	0.61
Nordea 1 - Nordic Equity Fund BI-EUR	10 101	EUR	333 441	319 149	1.36
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	83 997	EUR	566 721	503 694	2.31

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

	Skaitis	Ieguldī- juma valūta	Uzskaites vērtība LVL	Iegādes vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
iShares FTSE BRIC 50	19 638	EUR	266 786	311 050	1.09
iShares S&P 500 ETF	147 929	EUR	1 013 140	936 986	4.13
iShares MSCI Europe	18 908	EUR	207 435	215 873	0.85
db x-trackers MSCI Ac Asia ex Japan TRN Index	17 488	EUR	261 422	265 786	1.07
db x-trackers MSCI Russia Capped Index ETF	31 205	EUR	451 779	512 574	1.84
Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Corp	8 160	EUR	638 407	666 653	2.60
ishares - iShares EURO Corporate Bond	7 759	EUR	651 804	662 065	2.66
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3 928	EUR	327 078	316 191	1.33
DB-IBOXX EUR GERMANY COVERED	7 676	EUR	939 869	915 437	3.83
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund	112 090	EUR	682 211	660 643	2.78
iShares Barclays Euro Corp Bond ex-Fin 1-5	8 887	EUR	645 818	650 768	2.63
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-finan	8 786	EUR	641 812	618 891	2.62
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3 401	EUR	238 569	249 402	0.97
XDAX db x-tracker DAX	4 000	EUR	164 203	168 067	0.67
East Capital Baltic Fund	96 020	SEK	295 170	337 748	1.20
iShares MSCI North America	32 874	EUR	445 907	434 478	1.82
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	8 766	EUR	184 577	182 911	0.75
Lyxor Eur Corporate Bond ex-financials	2 377	EUR	183 211	182 892	0.75
Legg Mason Royce Smaller Companies A	12 872	USD	704 526	702 803	2.87
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	51 790	EUR	733 060	741 426	2.99
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	606 365	562 242	2.47
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	4 884	EUR	328 576	356 674	1.34
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	83 927	EUR	506 675	503 284	2.06
XEMB GY EM. MARKET LIGUID EUROBOND I	5 375	EUR	948 019	873 000	3.86
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	4 997	EUR	294 158	288 069	1.20
Evli Ruble Debt	10 919	EUR	692 547	706 931	2.82
Evli Euro Liquidity	43 080	EUR	716 107	703 643	2.91

Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

20 082 086 19 537 285 81.84

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2012 LVL	2011 LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 304 869	(689 356)
Kopā	2 304 869	(689 356)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2012.	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	378 265	(344 567)	6 585
Kopā	378 265	(344 567)	6 585
2011.	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	LVL	LVL	LVL
Klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 989 000	(2 022 973)	(69 302)
Kopā	1 989 000	(2 022 973)	(69 302)

5. Finanšu instrumentu sadalījums

**5.1 Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts
2012. gada 31. decembrī, LVL**

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Aizdevu- mi finanšu institūci- jām	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	522 942	2 477 850	1 416 883	-	4 417 675	14.97
Vācija	DE	-	-	-	6 539 306	6 539 306	22.15
Somija	FI	90 562	-	-	1 509 379	1 599 941	5.42
Francija	FR	-	-	-	823 984	823 984	2.79
Īrija	IE	-	-	-	1 145 667	1 145 667	3.88
Luksemburga	LU	-	-	-	14 644 552	14 644 552	49.60
Zviedrija	SE	-	-	-	352 282	352 282	1.19
Kopā		613 504	2 477 850	1 416 883	25 015 170	29 523 407	100.00

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

2011. gada 31. decembrī, LVL

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Aizdevumi finanšu institūcijām	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	616 732	2 180 161	1 105 324	-	3 902 217	15.88
Vācija	DE	-	-	-	6 108 660	6 108 660	24.86
Somija	FI	26 025	-	562 258	1 408 654	1 996 937	8.13
Francija	FR	-	-	-	510 288	510 288	2.08
Īrija	IE	-	-	-	1 033 102	1 033 102	4.20
Luksemburga	LU	-	-	-	10 726 212	10 726 212	43.65
Zviedrija	SE	-	-	-	295 170	295 170	1.20
Kopā		642 757	2 180 161	1 667 582	20 082 086	24 572 586	100.00

5.2. Ieguldījumu portfeļa struktūra, balstoties uz ieguldījumu veidiem

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Prasības uz pieprasījumu	613 504	642 757
Termiņnoguldījumi	1 416 883	1 667 582
Ieguldījumi akcijās	11 181 571	8 341 014
Ieguldījumi LR obligācijās	2 477 850	2 180 161
Ieguldījumi naudas tirgus instrumentos	731 887	716 108
Ieguldījumi uzņēmumu obligācijās	5 581 512	4 948 779
Ieguldījumi citu valstu obligācijās	2 732 556	1 966 786
Ieguldījumi attīstības valstu obligācijās	2 250 902	1 934 724
Ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās	2 536 742	2 174 675
Kopā	29 523 407	24 572 586

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	37 370	30 641
Uzkrātā komisija turētājbankai	3 737	3 064
Kopā	41 107	33 705

7. Ienākumi

	2012 LVL	2011 LVL
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	62 072	43 675
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	100 361	35 615
Dividendes	213 822	159 217
Pārējie ienākumi	8 569	7 027
Kopā	384 824	245 534

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

8. Izdevumi

	2012	2011
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	404 612	332 253
Atlīdzība turētājbankai	40 461	33 241
Citi izdevumi	175	796
Kopā	445 248	366 290

9. Plāna neto aktīvu valūtu struktūra

2012. gada 31. decembrī, LVL

	LVL	EUR	SEK	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	606 034	7 470	-	-	613 504
Noguldījumi kredītiestādēs	1 416 883	-	-	-	1 416 883
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 477 850	-	-	-	2 477 850
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	-	23 895 499	352 282	767 389	25 015 170
Uzkrātie izdevumi	(41 107)	-	-	-	(41 107)
Kopā neto aktīvi	4 459 660	23 902 969	352 282	767 389	29 482 300
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	15.13	81.08	1.19	2.60	100.00

2011. gada 31. decembrī, LVL

	LVL	EUR	SEK	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	616 808	25 814	-	135	642 757
Noguldījumi kredītiestādēs	1 105 324	562 258	-	-	1 667 582
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	-	-	-	2 180 161
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	-	19 082 389	295 170	704 527	20 082 086
Uzkrātie izdevumi	(33 705)	-	-	-	(33 705)
Kopā neto aktīvi	3 868 588	19 670 461	295 170	704 662	24 538 881
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	15.77	80.16	1.20	2.87	100.00

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

10. Plāna neto aktīvu termiņstruktūra

2012. gada 31. decembrī, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu				
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	613 504	613 504	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 416 883	-	-	252 511	1 164 372	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 477 850	-	-	-	1 709 960	767 890
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	25 015 170	-	25 015 170	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(41 107)	-	(41 107)	-	-	-
Kopā neto aktīvi	29 482 300	613 504	24 974 063	252 511	2 874 332	767 890
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.08	84.71	0.86	9.75	2.60

2011. gada 31. decembrī, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu			
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 mēneša līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	642 757	642 757	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 667 582	-	562 258	1 105 324	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	-	-	1 711 042	469 119
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	20 082 086	-	20 082 086	-	-
Uzkrātie izdevumi	(33 705)	-	(33 705)	-	-
Kopā neto aktīvi	24 538 881	642 757	20 610 639	2 816 366	469 119
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.62	83.99	11.48	1.91

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2012. gada 31. decembrī, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Noguldījumi kredītiestādēs	1 667 582	250 000	(562 243)	61 544	1 416 883
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	298 842	-	(1 153)	2 477 850
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 082 086	2 975 850	(379 310)	2 336 544	25 015 170
Kopā	23 929 829	3 524 692	(941 553)	2 396 935	28 909 903

2011. gada 31. decembrī, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Noguldījumi kredītiestādēs	2 350 993	20 311 341	(21 000 091)	5 339	1 667 582
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2 128 209	-	51 952	2 180 161
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 681 975	6 174 129	(1 990 060)	(783 958)	20 082 086
Kopā	19 032 968	28 613 679	(22 990 151)	(726 667)	23 929 829

* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

12. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2012.	31.12.2011.
Neto aktīvu vērtība (LVL)	29 482 300	24 538 881
Daļas vērtība*	1.1403394	1.0450499
Ienesīgums gadā (%)	9.12%	-4.08%
Daļu skaits	25 853 970	23 481 062

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza viena daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamiem datiem noapaļošanas dēļ.

Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Terminnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, terminnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

13. Finanšu aktīvu novērtējums

Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde ir veikusi finanšu instrumentu novērtējumu saskaņā ar 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana”, lai noteiktu, vai, ņemot vērā laika un izmaksu ierobežojumus, ir iespējams pietiekoši ticami noteikt to patiesās vērtības.

Finanšu aktīvu un saistību ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā aplēstā patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz tirgus cenām pārskata perioda beigu datumā, neatskaitot darījumu izmaksas.

Visu pārējo finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un diskonta likmes līdzīgiem finanšu instrumentiem pārskata perioda beigu datumā.

Patiesai vērtībai ir aptuveni jāatbilst summai, par kuru finanšu instrumentu varētu apmainīt informētu pušu starpā darījumā, kas organizēts pēc brīva tirgus principiem. Tomēr, ņemot vērā patiesās vērtības nenoteiktību un faktu, ka tās noteikšanā ir izmantots subjektīvs spriedums, patieso vērtību nevajadzētu uzskatīt par summu, kuru ir iespējams iegūt, nekavējoties pārdodot aktīvu vai nokārtojot saistības.

Visu finanšu instrumentu aplēstās patiesās vērtības aptuveni atbilst to uzskaites vērtībām 2012. un 2011. gada 31. decembrī.

14. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

15. Procentu likmju risks

2012. gada 31. decembrī, LVL	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai			Procentu likmju riskam nepakļauti
			Līdz 1 gadam	Līdz 5 gadiem	Līdz 10 gadiem	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	613 504	613 504	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 416 883	-	252 511	1 164 372	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 477 850	-	-	1 709 960	767 890	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	25 015 170	-	-	-	-	25 015 170
Kopā	29 523 407	613 504	252 511	2 874 332	767 890	25 015 170

2011. gada 31. decembrī, LVL	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai			Procentu likmju riskam nepakļauti
			Līdz 1 mēnesim	Līdz 5 gadiem	Līdz 10 gadiem	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	642 757	642 757	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 667 582	-	562 258	1 105 324	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	-	-	1 711 042	469 119	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	20 082 086	-	-	-	-	20 082 086
Kopā	24 572 586	642 757	562 258	2 816 366	469 119	20 082 086

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

16. Aktīvu un saistību klasifikācija

2012. gada 31. decembrī, LVL	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Prasības pret kredītiestādēm	613 504	613 504	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 416 883	1 416 883	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 477 850	2 477 850	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	25 015 170	-	25 015 170
Kopā	29 523 407	4 508 237	25 015 170

2011. gada 31. decembrī, LVL	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Prasības pret kredītiestādēm	642 757	642 757	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 667 582	1 667 582	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	2 180 161	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 082 086	-	20 082 086
Kopā	24 572 586	4 490 500	20 082 086

17. Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme.

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2012. GADA FINANŠU PĀRSKATI
Finanšu pārskatu pielikums**

	2012	2011
	LVL	LVL
Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	61 710	5 339
Ieņēmumi no prasībām pret kredītiestādēm		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	344	151
Nordea bank Finland Abp	18	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
IPAS „Nordea Pensions Latvia”	(404 612)	(332 253)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	(40 461)	(5 954)
Maksa par bankas pakalpojumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	(11)	(20)
Nordea bank Finland Abp	(146)	-
